

## **SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**Întocmite în conformitate cu Instrucțiunea nr.1 /2013 pentru modificarea Instrucțiunii nr. 6 /2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul prezidentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.116/2011, care cer ca aceste situații financiare individuale să fie întocmite în scop informativ, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM,**

**pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013.**

Situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu IFRS, sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de către SSIF Interdealer Capital Invest S.A., acționarii acestora și CNVM și nu pot fi invocate ca fundament al deciziei de investiție.

## **Cuprins**

Situația poziției financiare  
Situația rezultatului global  
Situația fluxurilor de trezorerie  
Situația modificărilor capitalurilor proprii  
Note la situațiile financiare  
Raportul auditorului independent

**INTERDEALER**

Investim inteligent.

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Societate de Servicii de Investitii Financiare  
**S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.**  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

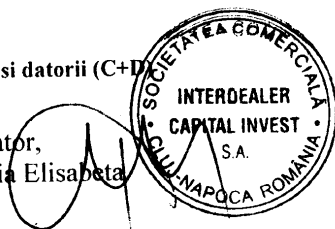
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**

la 31 decembrie 2013

-lei-

|                                                        | Nota | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
|--------------------------------------------------------|------|----------------------|----------------------|
| Imobilizari necorporale                                | 18   | 68,183               | 30,940               |
| Imobilizari corporale                                  | 18   | 1,997,788            | 1,108,875            |
| Active financiare disponibile pentru vanzare           | 19   | 95,473               | 74,970               |
| Alte active imobilizate                                | 20   | 168,597              | 130,798              |
| Active privind impozitul amanat                        | 15   | -                    | -                    |
| <b>A. Total active imobilizate</b>                     |      | <b>2,330,041</b>     | <b>1,345,583</b>     |
| Creante comerciale                                     | 21   | 8,439                | 1,600                |
| Cheltuieli in avans                                    | 22   | 950                  | 0                    |
| Casa, conturi la banci si alte valori                  | 23   | 1,319,365            | 1,769,087            |
| Active clasificate ca detinute pentru tranzactionare   | 24   | 1,898,124            | 477,623              |
| Active curente aferente activității de tranzactionare  | 25   | 362,295              | 23,353               |
| Alte active curente inclusiv stocuri                   | 26   | 1,386,036            | 1,332,927            |
| <b>B. Total active curente</b>                         |      | <b>4,975,209</b>     | <b>3,604,590</b>     |
| <b>I. Total active (A+B)</b>                           |      | <b>7,305,250</b>     | <b>4,950,173</b>     |
| Capital social                                         | 27   | 10,504,360           | 10,504,360           |
| Prime de capital                                       | 27   | -                    | -                    |
| Rezerve                                                | 28   | 1,855,990            | 1,019,899            |
| Rezultat reportat                                      | 28   | (4,435,912)          | (7,383,128)          |
| Profit si pierdere                                     | 28   | (3,001,068)          | (1,026,310)          |
| <b>C. Total capitaluri proprii</b>                     |      | <b>4,923,370</b>     | <b>3,114,821</b>     |
| Avanzuri incasate in contul clientilor                 | 29   | 1,596,896            | 1,291,381            |
| Marja aferentă activității de tranzactionare           | 30   | 1,500                | -                    |
| Datorii comerciale                                     | 31   | 19,632               | 40,634               |
| Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare)          | 32   | 650,001              | -                    |
| Provizioane                                            | 33   | -                    | -                    |
| Datorii curente aferente activității de tranzactionare | 34   | 14,146               | 442,353              |
| Alte datorii                                           | 35   | 99,705               | 60,984               |
| <b>D. Total datorii</b>                                |      | <b>2,381,880</b>     | <b>1,835,352</b>     |
| <b>II. Total capitaluri proprii si datorii (C+D)</b>   |      | <b>7,305,250</b>     | <b>4,950,173</b>     |

Administrator,  
 Pitica Maria Elisabeta



Director economic,  
 Pasca Vasile Stefan

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



**INTERDEALER**

Investim inteligent.

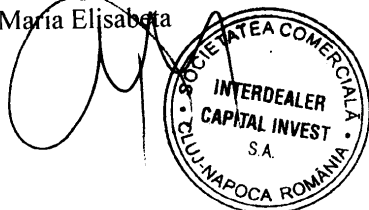
Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

la 31 decembrie 2013

|                                                                                                                                 |      | -lei -                          |                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                                 | Nota | Exercitiul<br>financiar<br>2012 | Exercitiul<br>financiar<br>2013 |
| Venituri din comisioane si activitati conexe                                                                                    | 5    | 266,022                         | 257,049                         |
| Venituri din chirii                                                                                                             | 6    | 60,701                          | 27,314                          |
| Alte venituri din exploatare                                                                                                    | 6    | 3,561                           | 8,195                           |
| <b>Venituri operationale</b>                                                                                                    |      | <b>330,284</b>                  | <b>292,558</b>                  |
| Cheltuieli cu materiale si consumabile                                                                                          | 7    | 46,050                          | 28,124                          |
| Cheltuieli cu energia si apa                                                                                                    | 7    | 25,976                          | 14,664                          |
| Cheltuieli cu personalul                                                                                                        | 8    | 651,449                         | 382,688                         |
| Cheltuieli privind prestatiile externe                                                                                          | 9    | 712,816                         | 318,772                         |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe                                                                                             | 10   | 10,879                          | 11,933                          |
| Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale                                                                    | 11   | 129,628                         | 90,061                          |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                                                   | 12   | 61,274                          | 5,020                           |
| <b>Cheltuieli operationale</b>                                                                                                  |      | <b>1,638,072</b>                | <b>851,262</b>                  |
| <b>Rezultatul activitatilor de exploatare</b>                                                                                   |      | <b>(1,307,788)</b>              | <b>(558,704)</b>                |
| Venituri financiare                                                                                                             | 13   | 2,280,470                       | 774,522                         |
| Cheltuieli financiare                                                                                                           | 13   | 3,973,750                       | 1,242,128                       |
| <b>Venituri financiare nete</b>                                                                                                 |      | <b>(1,693,280)</b>              | <b>(464,606)</b>                |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                             |      | <b>(3,001,068)</b>              | <b>(1,026,310)</b>              |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                                               | 15   | -                               | -                               |
| Impozit pe profit amanat                                                                                                        | 15   | -                               | -                               |
| <b>Profitul net al perioadei</b>                                                                                                |      | <b>(3,001,068)</b>              | <b>(1,026,310)</b>              |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                    | 16   | -                               | -                               |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere |      | -                               | -                               |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare                                              |      | -                               | -                               |
| Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global                                                                        |      | -                               | -                               |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei , dupa impozitare</b>                                                |      | -                               | -                               |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                                                                                  |      | <b>(3,001,068)</b>              | <b>(1,026,310)</b>              |

Administrator,  
 Pitica Maria Elisabeta



Director economic,  
 Pasca Vasile Stefan

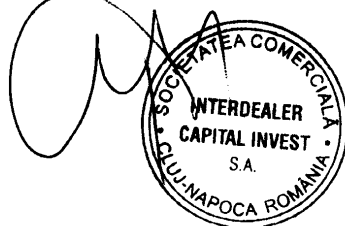
400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

-lei-

|                                    | Capital social-<br>valoare<br>nominala | Rezerve<br>legale | Rezerve<br>constituite din<br>reevaluarea<br>imobilizarilor<br>corporale | Rezultat<br>reportat | Ajustari<br>IFRS | Rezultatul<br>exercitiului<br>financiar | Total<br>capitaluri<br>proprii |
|------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Sold la 1<br/>ianuarie 2012</b> | <b>10,504,360</b>                      | <b>531,624</b>    | <b>1,324,366</b>                                                         | <b>(5,703,440)</b>   | <b>2,039,016</b> | <b>(771,488)</b>                        | <b>7,924,438</b>               |
| Cresteri                           | -                                      | -                 | -                                                                        | 1,267,528            | -                |                                         |                                |
| Reduceri                           | -                                      | -                 | -                                                                        | -                    | 2,039,016        | 2,229,580                               |                                |
| <b>Sold 31<br/>decembrie 2012</b>  | <b>10,504,360</b>                      | <b>531,624</b>    | <b>1,324,366</b>                                                         | <b>(4,435,912)</b>   | <b>0</b>         | <b>(3,001,068)</b>                      | <b>4,923,370</b>               |
| Cresteri                           | -                                      | -                 | -                                                                        | 2,947,216            | -                | (3,001,068)                             |                                |
| Reduceri                           | -                                      | -                 | 836,091                                                                  | -                    | 0                | 1,026,310                               |                                |
| <b>Sold 31<br/>decembrie 2013</b>  | <b>10,504,360</b>                      | <b>531,624</b>    | <b>488,275</b>                                                           | <b>(7,383,128)</b>   | <b>0</b>         | <b>(1,026,310)</b>                      | <b>3,114,821</b>               |

Administrator,  
 Pitica Maria Elisabeta



Director economic,  
 Pasca Vasile Stefan

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



**INTERDEALER**

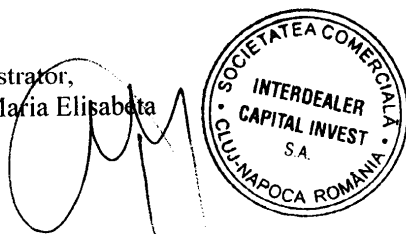
Investim inteligent.  
 Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

| Denumirea elementului                                                               | Nota | -lei-<br>31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>                             |      |                               |                      |
| Incasari / Plati nete de la clienti                                                 |      | 453,769                       | 398.800              |
| Incasari / Plati nete catre , furnizori, institutiile pietei de capital si angajati |      | (5,300,035)                   | (703.601)            |
| Dobanzi platite                                                                     |      | (87,727)                      | (46.804)             |
| Impozit pe profit platit                                                            |      | -                             | -                    |
| <b>A. Numerar net folosit in activitatile de exploatare</b>                         |      | <b>(4,933,993)</b>            | <b>(351,605)</b>     |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>                             |      |                               |                      |
| Incasari din tranzactiile cu actiuni                                                |      | 3,396,292                     | 40.648               |
| Plati pentru achizionarea de actiuni                                                |      | (2,509,446)                   | -                    |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale                                |      | (2,248)                       | -                    |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                                      |      | -                             | -                    |
| Dobanzi incasate                                                                    |      | 65,166                        | 55,835               |
| Dividende incasate                                                                  |      | 77,134                        | 23,516               |
| <b>B. Numerar net folosit in activitatile de investitie</b>                         |      | <b>1,026,898</b>              | <b>119,999</b>       |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>                              |      |                               |                      |
| Incasari din emisiunea de actiuni                                                   |      | 0                             | 0                    |
| Incasari / plati din imprumuturi pe termen lung                                     |      | 750.000                       | -                    |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar, alte imprumuturi                  |      | (100,000)                     | (674,000)            |
| Dividende platite                                                                   |      | (29,209)                      | -                    |
| <b>C. Numerar net folosit in activitatile de finantare</b>                          |      | <b>620,791</b>                | <b>(674,000)</b>     |
| <b>D. Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar (A+B+C)</b>               |      | <b>(3,286,304)</b>            | <b>(905,606)</b>     |
| <b>E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>                  |      | <b>6,438,620</b>              | <b>3,152,316</b>     |
| <b>F. Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (D+E)</b>            |      | <b>3,152,316</b>              | <b>2,246,710</b>     |

Administrator,  
 Pitica Maria Elisabeta



Director economic,  
 Pasca Vasile Stefan

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 1. Entitatea de raportare

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la 31 decembrie 2013 apartin SSIF Interdealer Capital Invest SA care este o societate comercială ("Societatea") cu sediul în România. Adresa și sediul social este în Municipiul Cluj-Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr.20A, județul Cluj. Societatea a fost înființată în România în anul 1996 prin cererea de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului și înscrisa sub nr. J12/1083/1996.

SSIF Interdealer Capital Invest SA este autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM") pentru a desfășura activități de prestări de servicii de investiții financiare, prin Decizia C.N.V.M. nr. 3345/6.11.2006 fiind subiectul reglementărilor C.N.V.M.

Societatea este acționară cu drepturi depline la Bursa de Valori București, Societatea Națională de Compensare, Decontare și Depozitate a Valorilor Mobiliare, Asociația Brokerilor, Sibex, Casa Română de Compensare, Fondul de Compensare a Investitorilor.

Societatea își desfășoară activitatea prin intermediul sediului central din Cluj-Napoca și prin intermediul agenților. Societatea este autorizată să desfășoare următoarele servicii prin Decizia C.N.V.M. nr. 1936 / 24.06.2003:

1) Servicii și activități de investiții, și 2) Servicii conexe. Societatea intermediază tranzacții cu următoarele instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni, derivate și drepturi de preferință. Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

La 31 decembrie 2013 Societatea avea un număr mediu de 16 angajați la fel ca în anul 2012, iar structura acționariatului a fost următoarea:

| A acționari                      | 31 decembrie 2013 |
|----------------------------------|-------------------|
| SC Jolidon Import Export SRL     | 58,58%            |
| Cirlig Gabriel                   | 11,15%            |
| Alte persoane fizice si juridice | 30,27%            |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>100,%</b>      |

### 2. Bazele întocmirii

#### (a) Declarație de conformitate

În conformitate cu Instrucțiunea nr.1/2013, pentru modificarea Instrucțiunii 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, care cer ca aceste situații financiare individuale să fie pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M., Societatea a întocmit situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013.

În Nota 39, este prezentată modul în care tranziția către IFRS a afectat situația financiară raportată și performanța financiară a Societății.

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la data 25 iunie 2014.

#### (b) Moneda de prezentare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională a Societății.

#### (c) Judecăți și estimări contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune managementului să emită judecăți, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile precum și valorile raportate ale activelor, datoriilor veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările și ipotezele fundamentale sunt revizuite în mod permanent. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care aceste estimări au fost revizuite precum și în toate perioadele viitoare care sunt afectate. Cele mai dese utilizări ale judecăților și estimărilor sunt după cum urmează:

- **Valoarea justă a instrumentelor financiare**  
Acolo unde valorile juste ale activelor financiare și datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu pot fi obținute de pe piețele active, ele sunt determinate utilizând o gamă variată de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse în aceste modele sunt luate de pe piețele existente atunci când este posibil, dar atunci când acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anumit tip de judecată pentru a stabili valorile juste. Judecățile includ aprecieri asupra lichidității și valorilor introduse în model.
- **Deprecierea investițiilor disponibile pentru vânzare**  
Societatea evaluează la fiecare dată de raportare dacă există dovezi obiective ca investițiile clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt depreciate. Politicile contabile legate de deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt prezentate în nota 3.2 (v).
- **Creanțe din impozit amânat**  
Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să fie disponibile suficiente profituri impozabile pentru a fi compensate cu pierderile fiscale care pot fi utilizate. Sunt necesare judecăți importante ale managementului pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.
- **Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare**  
Societatea contabilizează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația rezultatului global. Construcțiile sunt supuse reevaluării, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în capitalurile proprii sau în alte elemente în funcție de evoluția valorii juste. Societatea trebuie să desemneze experți evaluatori pentru a determina valoarea justă la sfârșitul exercițiului financiar.
- **Provizioane pentru concediile neefectuate**  
Societatea evaluează costul zilelor de concediu neefectuate ale angajaților aferente anului 2013 ca fiind suma plătită conform schemei standard de remunerare. Pentru suma estimată, Societatea constituie provizioane pentru concediile neefectuate.

### 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consistent la toate perioadele prezentate în situațiile financiare individuale, precum și în pregătirea situației financiare IFRS de deschidere la 1 ianuarie 2010, în scopul tranziției la IFRS.

#### 3.1 Schimbări al politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu IFRS – urile cu excepția următoarelor:

#### Noi interpretări și modificări ale standardelor IFRS și IFRIC

Societatea a adoptat următoarele standarde IFRS și interpretări IFRIC noi și modificate începând cu data de 1 ianuarie 2011, fără impact asupra situațiilor financiare:

- **IFRIC 14 Plata în avans a unei cerințe minime de finanțare (modificat)**  
Modificarea elimină o consecință neintenționată, atunci când o entitate face obiectul cerințelor minime de finanțare și efectuează în avans plata contribuțiilor pentru a acoperi aceste cerințe. Modificarea permite o plată în avans a costului viitoarelor servicii de către entitate, care urmează să fie recunoscută ca un activ al planului de pensii. Modificarea se aplică retroactiv.
- **IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii**  
Interpretarea clarifică faptul că instrumentele de capitaluri proprii emise unui creditor pentru a stinge o datorie financiară sunt considerate preț plătit. Instrumentele de capitaluri proprii emise sunt evaluate la valoarea lor justă. În cazul în care aceasta nu poate fi evaluată credibil, instrumentele sunt evaluate la valoarea justă a datoriei stinse. Orice câștiguri sau pierderi sunt recunoscute imediat prin contul de profit și pierdere.
- **IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate (modificat)**  
IASB a emis o modificare a IAS 24 care clarifica definițiile aferente părților afiliate. Noile definiții pun accent pe o perspectivă simetrică a relațiilor cu părțile afiliate și clarifică împrejurările în care persoane și personalul-cheie din conducere afectează relațiile cu părțile afiliate ale unei entități. În plus, modificarea introduce o excepție de la cerințele generale de prezentare a informațiilor privind părțile afiliate pentru tranzacțiile cu guvernul și cu entități care sunt controlate, controlate în comun sau semnificativ influențate de același guvern ca entitatea raportoare. Modificarea se aplică retroactiv.
- **IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (modificat)**  
IASB a emis o modificare care schimbă definiția datoriilor financiare din IAS 32 pentru a permite entităților să clasifice emisiunile de drepturi și anumite opțiuni sau garanții drept instrumente de capitaluri proprii. Modificarea se aplică dacă drepturile sunt acordate proporțional tuturor proprietarilor existenți ai aceleiași clase de instrumente de capitaluri proprii nederivate, pentru a



achiziționa un număr fix din propriile instrumente de capitaluri proprii ale entității pentru o sumă fixă în orice monedă.  
Modificarea se aplică retroactiv.

▪ **Îmbunătățiri ale IFRS (mai 2010)**

În mai 2010, IASB a emis a treia culegere a modificărilor standardelor sale, în principal din dorința de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formularea. Există prevederi separate de tranziție pentru fiecare standard.

Modificări rezultate din îmbunătățiri ale IFRS (mai 2010) în ceea ce privește următoarele standarde care nu au efect asupra politicilor contabile, poziției financiare sau performanței Societății sunt prezentate în continuare:

▪ **IFRS 3 Combinări de întreprinderi.**

Opțiunile de evaluare disponibile pentru interesele care nu controlează au fost modificate. Doar componentele intereselor care nu controlează care reprezintă interese de deținere curente și care dau dreptul deținătorului acestora la o cotă proporțională din activele nete ale entității în cazul lichidării trebuie evaluate fie la valoarea justă, fie la cota proporțională din deținerea curentă a instrumentelor din activele nete identificabile ale cumpărătorului. Toate celelalte componente vor fi evaluate la valoarea lor justă de la data achiziției. Aceasta îmbunătățește clarificarea și faptul că modificările IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat, IAS 32 Instrumente financiare: prezentare și IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, care elimină exceptarea pentru contraprestația contingentă, nu se aplică contraprestatiei contingente rezultate din combinații de întreprinderi ale căror date de achiziție preced aplicarea IFRS 3 (așa cum a fost revizuit în 2008).

În cele din urmă, aceasta cere unei entități (din cadrul unei combinații de întreprinderi) să înregistreze înlocuirea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni ale entității dobândite (indiferent dacă obligatorie sau voluntară), și să aloce corespunzător această înlocuire între contraprestatic și cheltuieli post-combinare.

▪ **IFRS 7 Instrumente financiare - informații de furnizat**

Modificarea a avut scopul de a simplifica informațiile furnizate prin reducerea volumului de informații privind garanțiile deținute și de a îmbunătăți informațiile prin solicitarea unor informații calitative, pentru a amplasa informațiile cantitative în context.

**IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare**

Această modificare clarifică faptul că o entitate poate prezenta o analiză a fiecărei componente a situației rezultatului global fie în situația modificării capitalurilor proprii, fie în notele la situațiile financiare.

▪ **IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale**

Aceasta îmbunătățește clarificarea faptului că modificările rezultate din IAS 27 asupra IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar, IAS 28 Investiții în entități asociate și IAS 31 Interese în asocierile în participație se aplică prospectiv pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2009 sau mai devreme, atunci când IAS 27 se aplică de timpuriu.

▪ **IAS 34 Raportarea financiară interimară**

Aceasta îmbunătățește prevedea furnizarea de informații suplimentare privind valorile juste și modificările de clasificare a activelor financiare, precum și modificări în cadrul activelor și datoriiilor contingente în cadrul situațiilor financiare interimare simplificate.

**Schimbări viitoare în politicile contabile**

**Standarde emise dar care nu sunt încă aplicabile și care nu au fost adoptate anticipat:**

▪ **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Această modificare intra în vigoare pentru perioade anuale începând la 1 iulie 2012. Modificările aduse IAS 1 schimbă gruparea elementelor prezentate în alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere într-un moment viitor (de exemplu la derecunoaștere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodată. Modificarea afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Societății. Această interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Societății.

▪ **IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) - realizarea activelor care stau la baza acestuia**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la 1 ianuarie 2012. Modificarea a clarificat determinarea impozitului amânat privind investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă. Modificarea introduce o prezumție atacabilă că impozitul amânat privind investițiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat pe baza că valoarea contabilă a acestuia va fi realizată prin vânzare. Mai mult, aceasta introduce o cerință ca impozitul amânat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat întotdeauna pe bază de vânzări ale respectivului activ. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE.

▪ **IAS 19 Beneficiile angajaților (modificat)**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificări ale IAS 19. Acestea variază de la modificări fundamentale precum îndepărtarea mecanismului coridorului și a conceptului de randament preconizat al activelor planului, până la simple clarificări și reformulări. Este permisă aplicarea timpurie. Această

interpretare nu a fost încă adoptată de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Societății.

- **IAS 27 Situațiile financiare individuale (revizuit)**  
Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Drept consecință a noilor standarde IFRS 10 și IFRS 12, prevederile rămase în IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entități controlate în comun și asociați, în cadrul situațiilor financiare individuale. Este permisă aplicarea timpurie. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Societății.
- **IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit)**  
Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 și IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate. Este permisă aplicarea timpurie. Conducerea a estimat că aceste modificări nu au impact asupra situațiilor Societății.
- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare și a datoriiilor financiare**  
Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Această modificare clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal” și clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensație) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Modificările IAS 32 se vor aplica retroactiv. Este permisă aplicarea timpurie. Cu toate acestea, dacă o entitate alege să le adopte de timpuriu, aceasta trebuie să prezinte acest fapt și de asemenea, să prezinte informațiile cerute de modificările IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare și a datoriiilor financiare. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Societății.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (modificat) - cerințe sporite de furnizare a informațiilor privind derecunoașterea**  
Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 iulie 2011. Modificarea prevede furnizarea unor informații suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situațiilor financiare să înțeleagă relația cu acele active care nu au fost derecunoscute și cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informații cu privire la implicarea continuă în activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului să evalueze natura și riscurile asociate implicării continue a entității în acele active derecunoscute. Modificarea are doar efecte asupra furnizării informațiilor.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (modificat) - compensarea activelor financiare și a datoriiilor financiare**  
Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Modificarea introduce cerințe comune de furnizare a informațiilor. Aceste informații vor furniza utilizatorilor informații care sunt utile pentru evaluarea efectului sau a efectului potențial al acordurilor de compensare asupra poziției financiare a unei entități. Modificările IFRS 7 se vor aplica retroactiv. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței Societății.
- **IFRS 9 Instrumente financiare - clasificare și evaluare**  
Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. IFRS 9, așa cum a fost emis, reflectă prima etapă a activității IASB de înlocuire a IAS 39 și se aplică clasificării și evaluării activelor financiare și a datoriiilor financiare după cum sunt definite de IAS 39. Etapa 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra clasificării și evaluării activelor financiare și a unei modificări de raportare pentru acele entități care au desemnat datorii financiare folosind opțiunea evaluării la valoarea justă. În etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și deprecierea activelor financiare. Se preconizează că acest proiect va fi finalizat în prima jumătate a anului 2012. Aplicarea timpurie este permisă. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul noului standard asupra poziției financiare sau a performanței Societății.
- **IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități**  
Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul noului standard asupra poziției financiare sau a performanței Societății.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă**  
Noul standard intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabilește o singură sursă de îndrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluările la valoarea justă. IFRS 13 nu modifică situațiile în care o entitate trebuie să aplice valoarea justă, ci oferă îndrumări asupra modului în care trebuie evaluată valoarea justă în conformitate cu IFRS, atunci când valoarea justă este permisă sau necesară. Acest standard ar trebuie aplicat prospectiv și aplicarea timpurie este permisă. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE. Societatea este în prezent în curs de a evalua impactul noului standard asupra poziției financiare sau a performanței Societății.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale sunt prezentate mai jos.

**(i) Conversii valutare**

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională și de prezentare a Societății.

**Tranzacții și solduri**

Tranzacțiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei funcționale la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale valabilă la data de raportare.

Toate diferențele sunt înregistrate în „Venituri financiare” sau „Cheltuieli financiare” în situația rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la costul istoric în valută sunt transformate utilizând ratele de schimb la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare măsurate la valoarea justă în valută sunt transformate utilizând rata de schimb valabilă la data la care a fost determinată valoarea justă.

**(i) Instrumente financiare - recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară**

**a. Data recunoașterii**

Cumpărările sau vânzările activelor financiare care necesită furnizarea de active într-o perioadă de timp stabilită general de regulamente sau convenții de pe piața sunt recunoscute la data decontării. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzacției.

**Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare**

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de scopul în care instrumentele financiare au fost achiziționate și caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt măsurate inițial la valoarea lor justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare neexprimate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achiziției sau emiterii.

**b. Active sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare**

Activele sau datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă. Schimbările ale valorii juste sunt incluse în „Venitul financiar net”. Veniturile sau cheltuielile din dobânzi și dividende sunt înregistrate în „Venitul financiar net” conform termenilor contractuali, sau atunci când a fost stabilit dreptul la plată. În această clasificare sunt incluse obligațiunile, acțiunile și pozițiile scurte în obligațiuni și acțiuni care au fost achiziționate mai ales cu scopul vânzării sau recumparării în viitorul apropiat.

**c. Investiții financiare disponibile pentru vânzare**

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt cele care sunt denumite astfel sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, deținute până la scadență sau credite și avansuri. Ele includ instrumente de capital, investiții în fonduri mutuale și piața monetară și alte instrumente de împrumut. Societatea nu a clasificat credite sau creanțe la investiții financiare disponibile pentru vânzare.

După evaluarea inițială, instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Evaluarea ulterioară este efectuată la data de raportare. Câștigurile și pierderile nerealizate de valoare semnificativă sunt recunoscute direct în capitalul propriu la „Rezerva provenind din investițiile financiare disponibile pentru vânzare”. Atunci când instrumentul financiar este vândut, câștigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior în capitalul propriu, sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Venit net din investiții disponibile pentru vânzare”. Acolo unde Societatea deține mai mult de o investiție în aceleași instrumente financiare ele se considera că vor fi eliminate pe baza CMP. Dobânda câștigată pe parcursul deținerii investițiilor financiare disponibile pentru vânzare este raportată ca venit din dobânzi folosind rata dobânzii efective. Dividendele câștigate pe parcursul deținerii investițiilor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Venituri financiare” când dreptul plății a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investiții sunt recunoscute în situația rezultatului global și sunt scoase din rezerva provenind din investiții financiare disponibile pentru vânzare.

**d. Investiții financiare păstrate până la scadență**

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și cu o scadență fixă pe care entitatea are intenția și capacitatea de a le păstra până la scadență.

Societatea nu va clasifica un activ financiar ca deținut până la scadență dacă în timpul anului financiar curent sau celor doi ani financiari precedenți a vândut sau a reclasificat o parte semnificativă a investițiilor păstrate până la scadență înainte de maturitate. Această interdicție nu se aplică dacă respectivă vânzare sau reclasificare se găsește în una din următoarele situații:

- este atât de apropiată de scadența activului financiar (de exemplu cu mai puțin de trei luni înainte de scadența) încât modificările ratei dobânzii de pe piață nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc după ce s-a recuperat în mod substanțial valoarea principalului activului financiar, prin plăți eşalonate sau prin rambursări anticipate;
- este atribuită unui eveniment izolat, nu este repetitiv și nu putea fi anticipat în mod rezonabil.

La recunoașterea inițială, evaluarea investițiilor păstrate până la scadență se face la valoarea de achiziție formată din prețul de cumpărare inclusiv costurile tranzacției.

Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în calcul orice discount sau prima la achiziție și onorarii și costuri care ar trebui să fie parte integrantă din rată dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi” în situația rezultatului global. Pentru pierderile din depreciere constatate se înregistrează ajustări pentru depreciere.

Câștigurile sau pierderile din derecunoașterea investițiilor financiare păstrate până la scadență se înregistrează în situația rezultatului global la poziția „Venit net din investiții financiare păstrate până la scadență”.

### c. Reclasificarea activelor financiare

Societatea poate să reclasifice, în anumite circumstanțe, activele financiare din categoria "deținute pentru tranzacționare" în categoria "disponibile pentru vânzare", "credite și creanțe", sau "păstrate până la scadență". De la această dată poate reclasifica, de asemenea, în anumite circumstanțe, instrumentele financiare din categoria "disponibile pentru vânzare" în categoria "credite și creanțe". Reclasificările sunt înregistrate la valoarea justă la data reclasificării, care devine noul cost amortizat.

Societatea poate reclasifica un activ tranzacționabil nederivat din categoria "deținut pentru tranzacționare" în categoria "credite și creanțe" în cazul în care îndeplinește condițiile definițiilor date "creditelor și creanțelor" și Societatea are intenția și capacitatea de a păstra activul financiar în viitorul apropiat sau până la scadență. Dacă un activ financiar este reclasificat, și dacă Societatea mărește ulterior estimările încasărilor viitoare în numerar ca urmare a creșterii încasărilor în numerar, efectul respectivei mărimi este recunoscută ca o ajustare a ratei dobânzii efective de la data modificării estimării.

Pentru un activ financiar reclasificat din categoria "disponibile pentru vânzare", orice câștig sau pierdere deja recunoscut în capitalurile proprii este amortizat în profit sau pierdere pe durata rămasă a investiției utilizând rata efectivă a dobânzii. Orice diferență între noul cost amortizat și fluxul de numerar așteptat este de asemenea amortizată pe perioada de viață rămasă a activului utilizând rata efectivă a dobânzii. Dacă se considera ulterior că valoarea activului este depreciată suma înregistrată în capitaluri este reversată în situația rezultatului global.

Reclasificarea rămâne la latitudinea managementului și este determinată în funcție de instrumentul reclasificat.

### (ii) Derecunoasterea activelor și datoriilor financiare

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci când: drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Societatea și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active sau și-a asumat o obligație de a plăti unei terțe părți în totalitate fluxurile de trezorerie de încasat fără întârzieri semnificative, prin acord pass-through; și fie (a) Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat într-un acord pass-through și nici nu a transferat și nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut în măsura implicării continue a Societății în activ. Implicarea continuă sub forma garanției pentru activul transferat este evaluată la cea mai mică dintre valorile contabile ale activului și valoarea maximă a sumei pe care Societatea ar putea fi nevoită să o plătească.

O datorie financiară este derecunoscută când nu mai există obligația legată de acea datorie, când datoria financiară existentă este înlocuită de o alta, de la același finanțator în condiții substanțial diferite, sau condițiile datoriei existente sunt substanțial modificate. O astfel de schimbare sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și o recunoaștere a noii datorii, iar diferențele în valorile contabile respective sunt recunoscute în situația rezultatului global.

### (iii) Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele active la data de raportare este bazată pe valoarea de plată sau pe prețul pe care îl stabilește dealer-ul (pentru termen lung prețul se licitează, iar pe termen scurt se dă prețul cerut), fără nici o deducere pentru costuri aferente tranzacției.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piață activă, valoarea justă se determină prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvată. Tehnica de evaluare include modele de preț sau metoda actualizării fluxului de numerar. Unde metodele de actualizare ale fluxului de numerar sunt folosite, estimările fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimări ale managementului și rata de actualizare este cea de pe piața la data de raportare pentru un instrument cu termeni și condiții similare. Unde modelele de stabilire a prețurilor sunt folosite, datele pentru model se bazează pe valorile aferente din piața la data de raportare. Unde o valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil, acțiunile necotate care nu au un preț de piață pe o piață activă sunt evaluate la cost și sunt testate la data de raportare pentru depreciere.

### (iv) Deprecierea activelor financiare

Societatea evaluează la fiecare dată de raportare dacă sunt evidențe obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există o evidență clară de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului ("un eveniment de pierdere") și acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimărilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existenței deprecierei pot include indicații ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobânzii sau a ratelor creditului, probabilitatea să dea faliment sau să intre în reorganizare financiară și se observă că este o descreștere a fluxului de numerar previzional, cum ar fi întârzieri la plată sau variații ale condițiilor economice corelate cu neplata.

### Investițiile financiare disponibile pentru vânzare

Pentru investițiile financiare disponibile pentru vânzare, Societatea evaluează la data de raportare dacă sunt dovezi reale ca o investiție sau un grup de investiții se depreciază.

În cazul investițiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vânzare”, evidențele obiective vor include un declin semnificativ sau prelungit în valoarea justă a investiției mai jos de costul acesteia. Unde sunt dovezi de depreciere, pierderea cumulată - măsurată ca

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

diferența între costul de achiziție și valoarea justă curentă, mai puțin pierderea din depreciere recunoscută anterior în situația rezultatului global, este reversată din rezerve și recunoscută în situația rezultatului global. Pierderile din depreciere aferente investițiilor de capital nu sunt reversate prin situația rezultatului global; creșterea valorii lor juste după depreciere este recunoscută direct în rezerve. În cazul titlurilor de valoare clasificate ca „disponibile pentru vânzare”, deprecierea este evaluată pe același criteriu ca și la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobânda continuă să fie calculată la nivelul inițial al dobânzii efective luând în calcul valoarea contabilă redusă a activului și este înregistrată la „Venituri din dobânzi și venituri asimilate”. Dacă, în anul următor, valoarea justă a unui instrument de împrumut crește, și creșterea poate fi obiectiv relaționată cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea în situația rezultatului global a pierderii din depreciere, pierderea din depreciere este reversată prin situația rezultatului global.

**(v) Leasing**

Decizia de a încadra sau nu un acord ca și leasing depinde de substanța acordului și necesită stabilirea faptului că îndeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active și în cadrul acordului se conține asupra dreptului de utilizare a bunului.

**(vi) Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor**

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil că Societatea să obțină beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi măsurate în mod rezonabil. Următoarele criterii specifice de recunoaștere trebuie de asemenea îndeplinite înaintea recunoașterii unui venit:

**a. Venituri și cheltuieli din dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate**

Pentru toate instrumentele financiare măsurate la costul amortizat și instrumentele financiare purtătoare de dobândă clasificate ca disponibile pentru vânzare, venitul sau cheltuiala din dobândă sunt înregistrate la nivelul ratei efective a dobânzii, care este rata care actualizează fluxurile viitoare de încasări sau plăți pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau o perioadă mai scurtă, acolo unde este cazul, până la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul are în vedere toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, opțiunile de plată în avans) și include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar și sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite. Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Societatea revizuieste estimările sale privind plățile sau încasările. Valoarea contabilă ajustată este calculată pe baza ratei efective inițiale a dobânzii, iar variația valorii contabile este înregistrată ca un venit sau cheltuiala cu dobândă.

Odată ce valoarea înregistrată a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusă datorită unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă continuă a fi recunoscut folosind rata inițială a dobânzii efective aplicată la noua valoare contabilă.

**b. Venituri din comisioane**

Societatea obține venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare și instrumente financiare, sau din activități conexe. Aceste venituri sunt recunoscute pe măsura realizării serviciilor.

Cheltuielile cu comisioanele și taxele sunt aferente tranzacțiilor și serviciilor, fiind înregistrate pe măsura prestării serviciilor.

**c. Venitul din dividende**

Venitul este recunoscut atunci când este stabilit dreptul Societății de a primi plata.

**d. Venitul net din tranzacționare**

Rezultatele care provin din activități de tranzacționare includ toate câștigurile și pierderile în valoare justă și veniturile sau cheltuielile din/cu dobânzi aferente și dividendele din active și datorii financiare deținute pentru a fi tranzacționate.

**(vii) Numerar și echivalente**

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în fluxul de numerar cuprind numerarul disponibil în casă și conturile curente la bănci precum și sumele depuse la termene de maxim trei luni.

**(viii) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale, cu excepția terenurilor și clădirilor, sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată valorică. Acest cost include costul de înlocuire parțială a imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii, dacă criteriile de recunoaștere a costului sunt îndeplinite. De asemenea, la realizarea unei inspecții majore, costul acesteia este recunoscut în valoarea mijlocului fix ca o înlocuire, dacă criteriile de recunoaștere sunt satisfăcute. Toate celelalte costuri cu reparațiile și serviciile de mentenanță sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când sunt realizate. Terenurile și clădirile sunt înregistrate la valoare justă diminuată cu amortizarea cumulată asupra clădirilor și pierderile din depreciere recunoscute după data reevaluării. Reevaluările sunt realizate suficient de frecvent pentru a asigura că valoarea justă a activului reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea netă contabilă.

Orice surplus din reevaluare este recunoscut prin creditarea rezervei din reevaluare a activelor, inclusă în secțiunea de capitaluri proprii a situației poziției financiare, cu excepția reversării unei scăderi de valoare a aceluiași activ, recunoscută inițial în contul de profit și pierdere, caz în care creșterea este recunoscută în contul de profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care diminuează un surplus existent pentru același activ recunoscut în rezervă de reevaluare.

La cedarea activului, orice rezervă din reevaluare care se referă la acel activ, ce urmează a fi vândut, este recunoscută în rezultatul reportat.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenul nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| Clădiri               | 50 ani     |
| Aparatura de birou    | 2 - 16 ani |
| Mijloace de transport | 4 - 5 ani  |

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferența dintre venitul net din vânzate și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global din anul când activul este derecunoscut.

#### (ix) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru programe informatice. Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt recunoscute la costul inițial. Costul imobilizărilor necorporale achiziționate prin combinări de întreprinderi, reprezintă valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca finită sau nedefinită. Societatea nu are imobilizări necorporale cu durata de viață nedefinită. Imobilizările necorporale cu duratele de amortizare pentru un element de imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă finită este revizuită la amortizare precum și metoda de amortizare pentru un element de imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă finită este revizuită la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Schimbările în durata de viață estimată sau în modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse în active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, după caz, și tratate ca schimbări în estimările contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale cu durate de viață finite sunt recunoscute în situația rezultatului global la categoria cheltuielilor, în concordanță cu funcția respectivei imobilizări necorporale. Amortizarea este calculată folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizărilor necorporale la valoarea lor reziduală pe durata de viață estimată, după cum urmează:

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Programe informatice și licențe | 1-10 ani |
|---------------------------------|----------|

#### (x) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost inclusiv costurile de tranzacționare. Valoarea contabilă include costul de înlocuire a unei părți din investiția imobiliară existentă la momentul când acest cost este suportat dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere; și exclude costurile aferente funcționării investiției imobiliare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justă care reflectă condițiile de piață la data de raportare. Câștigurile sau pierderile din schimbarea valorii juste ale investiției imobiliare sunt incluse în situația rezultatului global al anului respectiv.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute fie când au fost vândute sau când au fost permanent scoase din folosire și nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic din vânzarea lor. Diferența dintre numărul obținut din vânzare și valoarea contabilă a activului este recunoscută în situația rezultatului global al perioadei de derecunoaștere.

#### (xi) Deprecierea activelor non-financiare

Societatea evaluează la data fiecărei raportări sau chiar mai des, dacă anumite evenimente sau schimbări de circumstanță indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată, dacă există vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Dacă într-adevăr există un astfel de indiciu, sau când este nevoie de testări anuale pentru deprecierea unui activ, Societatea estimează suma de recuperat a activului. Când valoarea contabilă a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depășește suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerată ca fiind depreciat(a) și este diminuat(a) la valoarea sa de recuperat.

O pierdere din depreciere aferentă altor active, cu excepția fondului comercial, este evaluată la fiecare dată de raportare dacă există indicii ca pierderea a fost diminuată sau nu mai există. În cazul în care un astfel de indiciu există, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. În cazul altor active, altele decât fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii anterior recunoscute sunt reversate dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este limitată astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea recuperabilă sau valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută în anii anteriori. O astfel de reversare este recunoscută în situația rezultatului global, dacă activul nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care reversarea este tratată ca o creștere din reevaluare.

#### (xii) Beneficii acordate angajaților

##### a. Beneficii acordate pe termen scurt

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli în momentul în care serviciile sunt prestate.

**b. Planuri de contribuții determinate**

Bancă și filialele sale din România, în cursul normal al activității lor efectuează plăți către bugetul Statului Român în numele angajaților romani, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de șomaj. Toți angajații Societății și filialele din România sunt membri și sunt obligați de către lege să facă anumite contribuții (incluse în planul contribuțiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Român (un plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute în profit sau pierdere, în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc.

Societatea nu operează nici un plan de pensii independent și prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii și nici nu operează alt plan de beneficii ulterioare pensionării. Societatea nu are obligația să furnizeze alte servicii angajaților curenți sau foștilor angajați.

**(xiii) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute când Societatea are o obligație prezenta (legală sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment trecut, și este posibil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația, și o estimare solidă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

**(xiv) Impozite**

**a. Impozit curent**

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru anul curent și anii anteriori sunt măsurate la suma așteptată să fie recuperată sau plătită autorităților fiscale. Cota impozitului și legislația fiscală utilizate pentru a calcula suma, sunt acelea adoptate sau adoptate în mod substanțial până la data de raportare.

**b. Impozit amânat**

Impozitul amânat este calculat pe baza diferențelor temporare la data de raportare, între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă în scopul raportării financiare. Datoriile din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele fiscale temporare, excepție făcând:

- situațiile în care datoria din impozitul amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere și, la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
  - situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, unde sincronizarea realizării diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil că diferențele temporare să nu se mai realizeze în viitorul apropiat.
- Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pe baza diferențelor temporare deductibile, reportarea creditelor și pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil că un profit impozabil să fie disponibil pentru compensare cu diferențele temporare deductibile și cu valoarea reportată a creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, excepție făcând:
- situațiile în care creanța din impozit amânat referitoare la diferențele temporare deductibile provine din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere, și la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
  - situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, creanțele din impozit amânat sunt recunoscute doar în măsura în care este posibil că diferențele temporare să se realizeze în viitorul apropiat și profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferențele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor din impozitul amânat este revizuită la data de raportare și redusă în măsura în care nu mai e probabil să existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creanțele din impozit amânat să fie utilizate. Creanțele din impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil că viitorul profit impozabil să permită recuperarea creanțelor din impozit amânat.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate utilizând ratele fiscale așteptate să se aplice în anul când creanța este realizată sau când datoria este stinsă, pe baza ratelor fiscale (și legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data de raportare. Impozitul curent și impozitul amânat legat de elementele recunoscute direct în capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute în capitalul propriu dar nu și în situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea creanțelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate taxată și la aceeași autoritate fiscală.

**(xv) Dividende din acțiuni ordinare**

Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii și sunt deduse din capitalul propriu când sunt aprobate de acționarii Societății.





**(xvi) Profitul pe acțiune**

Profitul pe acțiune este determinat prin împărțirea venitului net la numărul mediu de acțiuni ponderat din anul respectiv. În România, companiile își pot mări capitalul social prin distribuirea unor acțiuni din rezultatul reportat sau alte rezerve către acționari sau asociați. Pentru calculul profitului pe acțiune aceste distribuiri sunt considerate dividende.

**(xvii) Rezerve de capital**

Rezervele înregistrate în capitaluri în situația poziției financiare includ:

- rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare care cuprinde modificările în valoarea justă a investițiilor disponibile pentru vanzare;
- rezerva aferenta imobilizărilor corporale care cuprinde modificările în valoarea justă a clădirilor și terenurilor;
- alte rezerve de capital care includ partea din componența datoriilor financiare care îndeplinesc condițiile de a fi recunoscute în capitaluri.

**(xviii) Raportarea pe segmente**

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Activitatea principală a Societății se derulează în domeniul tranzacționării valorilor mobiliare și al instrumentelor financiare, iar alte activități au un caracter conex.

**4. Managementul riscului**

**a. Introducere**

Riscul este inerent în activitatea Societății, însă este administrat prin procese și proceduri special definite. Evaluarea internă a Societății a determinat ca este supusă următoarelor riscuri semnificative – risc de credit, risc de lichiditate, risc de piață, risc operational, risc de capital și risc reputational. Totodată, politica Societății urmărește riscul strategic în cadrul planificării afacerii și riscul de conformitate în cadrul activității zilnice.

Politicile sunt astfel structurate încât să acopere ariile de identificare, evaluare, monitorizare sau control și reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a Societății este responsabilă pentru stabilirea profilului și strategiilor/politicilor de risc, fiecare structură din Societate urmând a gestiona riscul activității proprii. În cadrul Societății este stabilită o structură care administrează riscul la nivel global (Departamentul de Administrare a Riscului), funcția de control al riscului fiind alocată unei persoane din cadrul structurii menționate.

Unitatea de control risc este responsabilă de monitorizarea conformității activității derulate cu politicile de risc și sistemul de limite al Societății, de adecvarea capitalului Societății la riscuri, fiind și celula cheie în cadrul sistemului de raportare.

Profilul de risc global al Societății este exprimat prin unul din următoarele nivele de risc:

- S (scăzut) – 1
- MS (mediu - scăzut) – 2
- M (mediu) – 3
- MR (mediu-ridicat) – 4
- R (ridicat) – 5

Conducerea Societății a stabilit că profilul de risc global al societății este determinat în principal de nivelul riscului de credit (cu o pondere de 40% din total risc global), apoi de nivelul de risc de piață (40%), nivelul riscului de lichiditate (10%), al celui operațional (5%) și al celui reputațional (5%).

**b. Riscul de credit**

În cadrul Societății, riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenită ca urmare a falimentului debitorilor în legătură cu activele cu risc, bilanțiere și extrabilanțiere, altele decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil. Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eşecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

Pentru a administra acest risc, Societatea aplică propria politică, gestiunea riscului fiind structurată pe etape de identificare, evaluare, control și reducere. În concluzie, fiecărei tranzacții i se supun proceduri speciale prin care Societatea încearcă să își asigure poziția creată în urma expunerii asumate.

Procedurile de identificare se referă, în principal, la utilizarea surselor de informații pentru a depista factorii de risc care au influență covârșitoare asupra calității expunerii ce se va asuma.

Indicatorii pentru care se calculează nivelul riscului de credit au în vedere expunerea pe următoarele elemente:



400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corp A parter si corp B  
 Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

- Numerar: casa în lei și avansurile de trezorerie;
- Instituții financiare, administrații centrale și locale: tranzacții cu instrumente financiare derivate în nume propriu-house, debitori din tranzacții cu instrumente financiare derivate în contul clientilor, conturi curente la bănci, sume din concedii medicale de recuperate, alte elemente atunci când este cazul;
- Instituții: creante imobilizate;
- Retail: creditori diversi;
- Imobilizări corporale;
- Societăți: titluri de participare deținute la societăți din afara grupului, titluri de participare deținute la filiale din cadrul grupului, cheltuieli înregistrate în avans.

Pentru agregarea indicatorilor se folosesc ponderi determinate în funcție de gradul de risc al indicatorilor și de expunerea totală la nivelul riscului de credit.

Profilul de risc de credit este determinat astfel:

| Indicator                                               | Nivel risc | Valoare indicator |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------------|
|                                                         |            |                   |
| Numerar                                                 | S          | 1                 |
| Instituții financiare, administrații centrale și locale | MS         | 2                 |
| Instituții                                              | M          | 3                 |
| Retail                                                  | R          | 5                 |
| Societăți                                               | R          | 5                 |
| Imobilizări corporale                                   | R          | 5                 |

### c. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea societăților, de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de aceste instituții.

Lichiditatea reprezintă capacitatea Societății de a finanta creșterea activelor și /sau de a face față obligațiilor atunci când acestea devin scadente, iar managementul lichidității reprezintă o parte integrantă a procesului de management al activelor și pasivelor.

În vederea identificării activelor cu grad înalt de lichiditate sunt analizate următoarele elemente: înregistrarea frecvenței de cotații în piață pentru acel activ; nivelul proporției deținute de Societate dintr-un titlu, posibilitatea de vânzare rapidă în piață a activului, durata cuprinsă între înregistrarea tranzacției și încasarea fondurilor aferente vânzării titlului.

Societatea menține active lichide pentru a finanta pasivele cu exigibilitate ridicată (datoriile). Riscul de lichiditate poate să apară la valorificarea activului (fie la maturitate, fie în momentul vânzării acestuia) și poate să se datoreze riscului de contrapartidă și riscului legat de volatilitatea prețurilor (de piață), fiind astfel foarte greu de anticipat.

Societatea urmărește reducerea concentrărilor mari în cadrul portofoliului de active (concentrări legate de expunerea pe tipuri de instrumente, locație geografică, sau sector de activitate), pentru a reduce nivelul riscului de lichiditate la care se expune.

Mentineră nivelului expunerii Societății la riscul de lichiditate în cadrul unor nivele acceptabile, se face prin impunerea unei limite interne pentru asigurarea unei lichidități adecvate. Consiliul de Administrație al Societății stabilește limita minimă a nivelului indicatorului de lichiditate curentă (minim 100%). Indicatorul de lichiditate curentă ( $I_{lc}$ ) se calculează astfel:

$$I_{lc} (\%) = \text{active circulante} / \text{datorii pe termen scurt (<1 an)} \times 100$$

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Profilul de risc de lichiditate este determinat astfel:

| Indicator                          | Nivel de risc | Valoare indicator * |
|------------------------------------|---------------|---------------------|
| Indicatorul de lichiditate curenta | S             | > 300%              |
|                                    | MS            | 300% - 200%         |
|                                    | M             | 200% - 150%         |
|                                    | MR            | 150% - 100%         |
|                                    | R             | < 100%              |

\* limita superioara este inclusa in interval

#### d. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor în variabilele pieței. Societatea a clasificat expunerile la riscul de piață în expuneri aferente portofoliului de tranzacționare. Riscurile din prima categorie sunt gestionate și monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR). Metoda de calcul VaR, în cazul Societății este cea parametrizată normală, folosindu-se o bază de date cuprinzând prețurile de închidere ale instrumentelor financiare, pe o perioadă de cel puțin un an. Societatea va folosi pentru calculul indicatorului VaR ultimele 255 de prețuri de închidere ale instrumentelor financiare, pentru fiecare din instrumentele financiare deținute.

#### Riscul de piață aferent portofoliului de tranzacționare

##### Obiective și limitări ale metodologiei VaR

Societatea folosește modele de simulare pentru a determina posibile modificări în valoarea de piață a instrumentelor din portofoliul de tranzacționare pe baza datelor istorice din ultimul an. Modelul VaR este conceput pentru a măsura riscul în condiții normale de piață. Ipoteza principală este aceea că orice schimbare care apare în factorii de risc ce afectează condițiile normale de funcționare a pieței urmează o distribuție normală. Datorită faptului că VaR se bazează exclusiv pe date istorice pentru a furniza informații și nu poate prezice cu acuratețe modificările viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unei mișcări masive a pieței poate fi subestimată dacă schimbările în factorii de risc nu se încadrează în distribuția normală presupusă. VaR poate fi subestimat sau supraestimat datorită presupunerilor făcute asupra factorilor de risc și a legăturilor dintre acești factori pentru anumite instrumente. Deși pozițiile se schimbă în timpul unei zile, VaR reprezintă riscul de portofoliu doar la sfârșitul zilei de tranzacționare și nu ține cont de nicio pierdere care poate apărea dincolo de intervalul de încredere de 99%.

În practică, rezultatele efective ale tranzacționării diferă de calculul VaR. Pentru a determina gradul de acuratețe al modelului, Societatea urmărește periodic rezultatele pentru a testa acuratețea ipotezelor și parametrii folosiți în calculul VaR.

Mentineră nivelului expunerii globale a Societății la riscul de preț în cadrul unor nivele acceptabile, se face atât prin respectarea limitărilor impuse prin reglementările legale, precum și prin impunerea unor limite cel puțin pentru următorii indicatori:

- Nivelul maxim al VaR aferent pozițiilor deținute pe fiecare emitent;
- Nivelul maxim al VaR aferent întregului portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul coeficientului  $\beta$  pentru fiecare valoare mobiliară;
- Nivelul coeficientului  $\beta$  pentru întregul portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul pierderii maxime rezultate în urma "testului de stress" asupra întregului portofoliu de valori mobiliare.

Coeficientul  $\beta$  exprimă rentabilitatea marginală a unei valori mobiliare în raport cu variația rentabilității generale a pieței bursiere. Pentru determinarea coeficientului  $\beta$  se folosește o bază de date cuprinzând rentabilitățile din ultimele 255 zile ale acțiunilor incluse în BET-XT precum și valorile înregistrate de rentabilitatea indicelui BET-XT în aceeași perioadă.

Profilul de risc de piață este determinat astfel:

| Indicator                                                                                                                      | Nivel risc | Valoare indicator |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Depozite la instituțiile de credit, titluri de participare ale fondurilor monetare, titluri de stat, certificate de trezorerie | S          | 1                 |
| Obligațiuni municipale, obligațiuni corporative, titluri de participare ale fondurilor de obligațiuni                          | MS         | 2                 |
| Acțiuni, instrumente financiare derivate, titluri de participare ale fondurilor de acțiuni                                     | R          | 5                 |

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Profilul de risc de piata se calculeaza pentru detinerile aferente portofoliului tranzactionabil.

Pentru agregarea indicatorilor se vor folosi ponderi determinate in functie de gradul de risc al indicatorilor si de expunerea totala la nivelul riscului de piata.

#### e. Risc operational

Riscul operational reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe.

Riscul operational include si riscul legal aparut ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care Societatea este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si datorita faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale Societatii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzător.

De asemenea riscul operational include si riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Riscul operational, definit in interesul necesitatilor interne ale SSIF Interdealer Capital Invest, are in vedere urmatoarele tipuri de **evenimente generatoare** ale unor pierderi, cheltuieli suplimentare sau castiguri neincasate:

- frauda internă;
- frauda externă;
- conditiile aferente efectuării angajărilor de personal si siguranța locului de muncă;
- practici defectuoase legate de clienții Societatii, produse si activități;
- punerea in pericol a activelor corporale;
- intreruperea activității si funcționarea defectuoasă a sistemelor;
- defectiuni ale programelor informatice si componentelor sistemelor de calcul; virusarea sistemelor informatice, probleme de fluctuatii de tensiune asupra aparaturii etc.;
- tratamentul aplicat clienților, precum si procesarea defectuoasă a datelor acestora;

Societatea nu poate elimina in totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operational, dar dispune de masuri de control si limitare ale acestui tip de risc.

Evaluarea riscului operational se efectueaza centralizat cu ajutorul *Fiselor de identificare si evaluare a riscului operational* intocmite la nivelul fiecarei organizati si presupune urmatoarele etape:

- calitative: scazut (S), mediu-scazut (SM), mediu (M), mediu-ridicat (MR) si ridicat (R). se identifica activitățile vulnerabile la riscul operational;
- in cadrul fiecarei activitati desfasurate se identifica posibilele evenimente generatoare de risc operational care se pot inregistra si cauzele principale care pot determina aparitia acestor evenimente;
- in functie de cele de mai sus, fiecarei activitati i se asociaza un grad de risc. Gradul de risc operational se apreciaza pe o scara de cinci.

Profilul de **risc operational** este determinat de valoarea urmatorului indicator:

| Indicator                                                           | Nivel de risc | Val. indicator * |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| Valoarea pierderilor din evenimente generatoare de risc operational | S             | 0 – 0,5%         |
|                                                                     | MS            | 0,5% – 1%        |
|                                                                     | M             | 1% – 1,5%        |
|                                                                     | MR            | 1,5% – 2%        |
|                                                                     | R             | > 2%             |

\* limita superioara este inclusa in interval

Valoarea indicatorului pentru profilul de risc operational se calculeaza ca procent din valoarea capitalurilor proprii din luna in care se face raportarea.

#### e. Riscul de concentrare sau expunerile mari

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social; subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Expunerea unei institutii fata de un emitent sau fata de un grup de emitenti aflati in legatura este considerata ca fiind expunere mare daca valoarea sa este egala sau depaseste 10% din fondurile proprii ale SSIF.

Orice operatiune care conduce la inregistrarea unei expuneri mari (>10%), sau la majorarea acesteia, va fi efectuata numai cu aprobarea prealabila a consiliului de administratie sau a directorilor Societatii. O asemenea operatiune va putea fi efectuata numai in conditiile in care decizia este aprobata in unanimitate de catre toti directorii Societatii, stabiliti prin actul constitutiv si/sau prin hotararea organelor statutare ale acesteia.

Societatea nu poate inregistra fata de un emitent sau fata de un grup de emitenti aflati in legatura expuneri a caror valoare totala depaseste 25% din fondurile sale proprii.  
 Valoarea cumulata a expunerilor mari ale unei institutii de credit nu poate depasi 800% din fondurile sale proprii.

#### f. Risc de capital

Obiectivul principal al managementului capitalului este indeplinirea cerintelor externe legate de capital, mentinerea unor rate de capital sanatoase pentru sprijinirea afacerii si maximizarea valorii actionariatului. Societatea isi gestioneaza structura capitalului si face ajustarile necesare pentru a se alinia la modificarile conditiilor economice si a riscului caracteristic activitatii sale. Fondurile proprii ale unei societati de servicii de investitii financiare se determina conform Regulamentului B.N.R. – C.N.V.M. nr. 18/23/2006, cu modificarile ulterioare, privind fondurile proprii ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii.

#### 5. Venituri din comisioane și activități conexe

-lei-

Venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare  
 și instrumente financiare derivate  
 Venituri din activități conexe  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 240,315              | 252,856              |
| 25,707               | 4,193                |
| <b>266,022</b>       | <b>257,049</b>       |

#### 6. Alte venituri din exploatare

-lei-

Venituri din chirii  
 Alte venituri din exploatare  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 60,701               | 27,314               |
| 3,561                | 8,195                |
| <b>64,262</b>        | <b>35,509</b>        |

#### 7. Cheltuieli cu materialele și utilitățile

-lei-

Cheltuieli privind combustibilul  
 Cheltuieli privind piesele de schimb  
 Cheltuieli privind alte materiale  
 Cheltuieli cu energia si apa  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 30,919               | -                    |
| 4,911                | -                    |
| 10,220               | 28,124               |
| 25,976               | 14,664               |
| <b>72,026</b>        | <b>42,788</b>        |

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

#### 8. Cheltuieli cu salariile și cheltuielile aferente

-lei-

|                                                     | Anul încheiat la     |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                     | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Cheltuieli cu salariile                             | 489,277              | 289,350              |
| Cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor | 26,097               | 14,373               |
| Contributii la asigurarile sociale                  | 136,075              | 78,965               |
| <b>Total</b>                                        | <b>651,449</b>       | <b>382,688</b>       |

#### 9. Cheltuieli privind prestațiile externe

-lei-

|                                                 | Anul încheiat la     |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Cheltuieli cu intretinere si reparatii          | 4,779                | -                    |
| Cheltuieli cu chiria                            | 209,125              | 14,356               |
| Cheltuieli cu asigurarile                       | 17,954               | 6,284                |
| Cheltuieli cu pregatirea profesionala           | 2,933                | 1,755                |
| Cheltuieli cu colaboratorii                     | 9,489                | 3,886                |
| Cheltuieli cu comisioanele și onorariile        | 125,346              | 111,504              |
| Cheltuieli de protocol                          | 173                  | 346                  |
| Cheltuieli de reclama si publicitate            | 136,130              | -                    |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | -                    | -                    |
| Cheltuieli cu deplasările                       | 2,032                | -                    |
| Cheltuieli cu poșta și comunicațiile            | 65,596               | 33,765               |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate   | 22,841               | 12,288               |
| Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti   | 116,418              | 134,588              |
| <b>Total</b>                                    | <b>712,816</b>       | <b>318,772</b>       |

#### 10. Cheltuieli cu alte impozite și taxe

-lei-

|                                     | Anul încheiat la     |                      |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Cheltuieli cu alte impozite și taxe | 10,879               | 11,933               |
| <b>Total</b>                        | <b>10,879</b>        | <b>11,933</b>        |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei: varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

# 11. Cheltuiala cu amortizarea activelor corporale și necorporale

-lei-

Amortizare imobilizări corporale  
 Amortizare imobilizări necorporale  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 92,378               | 52,819               |
| 37,250               | 37,242               |
| <b>129,628</b>       | <b>90,061</b>        |

# 12. Alte cheltuieli

-lei-

Alte cheltuieli de exploatare  
 Pierderi din creante-debitori diversi  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 1,272                | 226                  |
| 60,002               | 4,794                |
| <b>61,274</b>        | <b>5,020</b>         |

# 13. Venituri și cheltuieli financiare

-lei-

Venituri din dobanzi  
 Venituri din dividende  
 Venituri din active financiare disponibile pentru vanzare cedate  
 Venituri din instrumente derivate  
 Venituri din tranzactii pe alte piete  
 Venituri din diferente de curs valutar  
 Venituri din creante imobilizate  
 Alte venituri financiare  
**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| 65,166               | 55,835               |
| 77,134               | 23,516               |
| 766,368              | 695,171              |
| 120                  | -                    |
| 115                  | -                    |
| 3,613                | -                    |
| 1,331,732            | -                    |
| 36,222               | -                    |
| <b>2,280,470</b>     | <b>774,522</b>       |

Cheltuieli cu dobanzile  
 Cheltuieli privind activele detinute pentru vanzare cedate  
 Cheltuieli aferente instrumentelor financiare derivate  
 Cheltuieli din tranzactii pe alte piete  
 Cheltuieli cu diferentele de curs valutar  
 Pierderi din creante legate de participatii  
 Alte cheltuieli financiare  
**Total**

|                  |                  |
|------------------|------------------|
| 87,727           | 46,804           |
| 2,551,549        | 1,174,324        |
| -                | -                |
| 1,170            | -                |
| 1,572            | 1                |
| 1,331,732        | 20,503           |
| -                | 496              |
| <b>3,973,750</b> | <b>1,242,128</b> |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

**14. Ajustarea netă de valoare a imobilizărilor financiare și investițiilor financiare**

-lei-

|                                                                                     | Anul încheiat la     |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                     | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Cheltuieli financiare privind provizioanele pentru deprecierea activelor financiare | -                    | -                    |
| Venituri financiare din provizioane pentru deprecierea activelor circulante         | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                                                                        | <b>0</b>             | <b>0</b>             |

**15. Cheltuiala cu impozitul pe profit**

-lei-

|                                       | Anul încheiat la     |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Impozit pe profit curent, cheltuiala  | -                    | -                    |
| Impozit pe profit amanat, (reversare) | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                          | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

Cota de impozit pe profit in 2013 a fost de 16% (2012 - 16%). Profitul contabil conform IFRS înainte de impozitare și cheltuiala fiscală pentru 2012 și 2013 pot fi reconciliate după cum urmează:

-lei-

|                                                            | Anul încheiat la     |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                            | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
| Profit / pierdere bruta                                    | (3,001,068)          | (1,026,310)          |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit 16% / 16%                | -                    | -                    |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit minim datorat            | -                    | -                    |
| Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                                               | <b>(3,001,068)</b>   | <b>(1,026,310)</b>   |

Activul/(datoria) din impozitul amânat, net la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 cuprinde:

|                                                                             | Anul încheiat la<br>31 decembrie 2012    |                                     |                                           | Anul încheiat la<br>31 decembrie 2013    |                                |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                             | Diferenta<br>temporara<br>(RAS-<br>IFRS) | Activ din<br>impozit<br>amanat, net | Pasiv<br>din<br>impozit<br>amanat,<br>net | Diferenta<br>temporara<br>(RAS-<br>IFRS) | Activ din<br>impozit<br>amanat | Pasiv<br>din<br>impozit<br>amanat |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale                                        | -                                        | -                                   | -                                         | -                                        | -                              | -                                 |
| <b>Total diferente temporare si impozitul amanat aferent (toate la 16%)</b> |                                          |                                     |                                           |                                          |                                |                                   |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

## 16. Elemente ale rezultatului global

Societatea nu a inregistrat modificari in "Alte elemente ale rezultatului global".

## 17. Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin divizarea profitului/(pierderii) nete a anului 2013, respectiv 2012, atribuibil acționarilor ordinari ai Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare emise în anul 2013, respectiv 2012.

Rezultatul pe actiune diluat este determinat prin ajustarea profitului/(pierderii) nete atribuibile acționarilor ordinari ai Societății și media ponderată a numarului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare, care cuprind titluri convertibile și opțiuni pe acțiuni.

Rezultatul pe actiune diluat nu a fost calculat deoarece Societatea a emis doar acțiuni ordinare.

|                                                            |         | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2013 |
|------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in Societate    | a       | (3,001,068)          | (1,026,310)          |
| Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul anului | b       | 10,600,020           | 10,600,020           |
| Rezultat pe actiune (lei) raportat                         | c = a/b | <u>(0,28)</u>        | <u>(0,10)</u>        |

Între data raportării și data finalizării situațiilor financiare nu au avut loc tranzacții care să necesite recalcularea rezultatului pe acțiune.



400185, Cluj-Napoca, Str. Onisilor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

**INTERDEALER**  
 Investimii inteligente.  
 Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

# **18. Imobilizări necorporale și corporale**

În anul 2013 nu au avut loc intrări sau ieșiri de imobilizări necorporale iar deprecierea acestora înregistrate în cursul anului sunt în valoare de 37,243 lei.  
 Imobilizările corporale au înregistrat în anul 2013 per ansamblu o descreștere în valoare de 980,697 lei, în principal din cauza reevaluării, din care valoarea casarilor a fost de 47,405 lei. Deprecierea înregistrată în contabilitate sub forma amortismentului sau cheltuielilor înregistrate ca urmare a reevaluarilor a fost în valoare de 52,819 lei.

|                                                                                   | Cladiri        | Teren            | Echipamente, mobilier si computere | Masini         | Total imobilizari corporale | Imobilizari necorporale | Total imobilizari necorporale |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>Cost la 1 ianuarie 2012</b>                                                    | <b>954,041</b> | <b>1,061,652</b> | <b>356,432</b>                     | <b>188,963</b> | <b>2,561,088</b>            | <b>236,795</b>          | <b>236,795</b>                |
| Intrari                                                                           | -              | -                | -                                  | -              | -                           | 2,248                   | 2,248                         |
| Iesiri                                                                            | -              | -                | 1,600                              | -              | (1,600)                     | 1,675                   | (1,675)                       |
| Transferuri intre categorii                                                       | -              | -                | -                                  | -              | -                           | -                       | -                             |
| Crestere din reevaluare                                                           | -              | -                | -                                  | -              | -                           | -                       | -                             |
| Descrescete datorata incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare | -              | -                | -                                  | -              | -                           | -                       | -                             |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                       | <b>954,041</b> | <b>1,061,652</b> | <b>354,832</b>                     | <b>188,963</b> | <b>2,559,488</b>            | <b>237,368</b>          | <b>237,368</b>                |
| <b>Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2012</b>                                    | <b>22,560</b>  | <b>0</b>         | <b>319,338</b>                     | <b>151,914</b> | <b>493,812</b>              | <b>131,936</b>          | <b>131,936</b>                |
| Amortizarea anului                                                                | 22,560         | 0                | 28,377                             | 18,551         | 69,488                      | 38,924                  | 38,924                        |
| Iesiri                                                                            | -              | -                | 1,600                              | -              | (1,600)                     | 1,675                   | (1,675)                       |
| Reversarea amortizarii cumulate pentru reevaluare                                 | -              | -                | -                                  | -              | -                           | -                       | -                             |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                                                       | <b>45,120</b>  | <b>0</b>         | <b>346,115</b>                     | <b>170,465</b> | <b>561,700</b>              | <b>169,185</b>          | <b>169,185</b>                |
| <b>Valoare contabila neta la 31 decembrie 2012</b>                                | <b>908,921</b> | <b>1,061,652</b> | <b>8,717</b>                       | <b>18,498</b>  | <b>1,997,788</b>            | <b>68,183</b>           | <b>68,183</b>                 |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corp A parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subseris: 10.600.020 lei, varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

**INTERDEALER**  
 Investim inteligent.  
 Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

-lei-

|                                                                                      | Cladiri        | Teren            | Echipamente,<br>mobilier si<br>computere | Masini         | Total<br>imobilizari<br>corporate | Imobilizari<br>necorporale | Total<br>imobilizari<br>necorporale |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| <b>Cost la 1 ianuarie 2013</b>                                                       | <b>954,041</b> | <b>1,061,652</b> | <b>354,832</b>                           | <b>188,963</b> | <b>2,559,488</b>                  | <b>237,368</b>             | <b>237,368</b>                      |
| Intrari                                                                              | -              | -                | -                                        | -              | -                                 | -                          | -                                   |
| Iesiri                                                                               | -              | -                | 47,405                                   | 18,599         | (66,004)                          | -                          | -                                   |
| Transferuri intre categorii                                                          | -              | -                | -                                        | -              | -                                 | -                          | -                                   |
| Crestere din reevaluare                                                              | -              | -                | -                                        | -              | -                                 | -                          | -                                   |
| Descrестere datorata incorporarii amortizarii<br>cumulate si pierdere din reevaluare | 293,041        | 621,652          | -                                        | -              | (914,693)                         | -                          | -                                   |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                                                          | <b>661,000</b> | <b>440,000</b>   | <b>307,427</b>                           | <b>170,364</b> | <b>1,578,793</b>                  | <b>237,368</b>             | <b>237,368</b>                      |
| <b>Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2013</b>                                       | <b>45,120</b>  | <b>0</b>         | <b>346,115</b>                           | <b>170,465</b> | <b>561,700</b>                    | <b>169,185</b>             | <b>169,185</b>                      |
| Amortizarea anului                                                                   | 22,560         | 0                | 5,466                                    | 13,871         | 41,897                            | 37,243                     | 37,243                              |
| Iesiri                                                                               | -              | -                | 47,405                                   | 18,596         | (66,001)                          | -                          | -                                   |
| Reversarea amortizarii cumulate pentru<br>reevaluare                                 | 67,680         | -                | -                                        | -              | (67,680)                          | -                          | -                                   |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                                                          | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>304,176</b>                           | <b>165,740</b> | <b>469,916</b>                    | <b>206,428</b>             | <b>206,428</b>                      |
| <b>Valoare contabila neta la 31 decembrie 2013</b>                                   | <b>661,000</b> | <b>440,000</b>   | <b>3,251</b>                             | <b>4,624</b>   | <b>1,108,875</b>                  | <b>30,940</b>              | <b>30,940</b>                       |

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social:-subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

**19. Active financiare disponibile pentru vânzare**

-lei-

|                                           | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Titluri de participare în cadrul Grupului | -                       | -                       | 1,331,732               |
| Titluri de participare în afara Grupului  | 74,970                  | 95,473                  | 95,473                  |
| <b>Total</b>                              | <b>74,970</b>           | <b>95,473</b>           | <b>1,427,205</b>        |

**20. Alte active imobilizate**

-lei-

|                                       | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fond de garantare (FCI)               | 67,313                  | 67,313                  | 67,313                  |
| Fond de garantare (BVB)               | 63,485                  | 61,077                  | 57,403                  |
| Fond individual de garantare (CRC SA) | -                       | 40,207                  | 40,146                  |
| <b>Total</b>                          | <b>130,798</b>          | <b>168,597</b>          | <b>164,862</b>          |

**21. Creanțe comerciale**

-lei-

|                 | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Clienți diversi | 1,600                   | 8,439                   | 6,206                   |
| <b>Total</b>    | <b>1,600</b>            | <b>8,439</b>            | <b>6,206</b>            |

**22. Cheltuieli în avans**

-lei-

|                          | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Abonamente               | -                       | -                       | 1,478                   |
| Asigurări                | -                       | -                       | 3,919                   |
| Chirie                   | -                       | 950                     | 950                     |
| Alte cheltuieli în avans | -                       | -                       | 11,996                  |
| <b>Total</b>             | <b>0</b>                | <b>950</b>              | <b>18,343</b>           |

**23. Casa, conturi la bănci și alte valori**

-lei-

|                             | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Numerar la bănci            | 1,768,474               | 1,317,861               | 1,652,795               |
| Disponibilități în casierie | 613                     | 1,504                   | 52                      |
| Alte valori                 | -                       | -                       | -                       |
| <b>Total</b>                | <b>1,769,087</b>        | <b>1,319,365</b>        | <b>1,652,847</b>        |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

#### 24. Active clasificate ca deținute pentru tranzacționare

-lei-

|                                                                | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debitori din tranzactii cu instrumente financiare pe piata BVB | -                       | 34,928                  | 56,700                  |
| Debitori din tranzactii cu instrumente financiare derivate     | -                       | -                       | -                       |
| Debitori din alte operatiuni privind tranzactii                | -                       | 30,246                  | 125,905                 |
| Actiuni                                                        | 477.623                 | 1,832,950               | 4,785,772               |
| <b>Total</b>                                                   | <b>477.623</b>          | <b>1,898,124</b>        | <b>4,968,377</b>        |

#### 25. Active curente aferente tranzacționării

-lei-

|                                                                                 | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debitori din alte operatiuni privind tranzactiile                               | 23,353                  | -                       | -                       |
| Debitori din tranzactii in contul clientilor pe piata BVB                       | -                       | 330,327                 | 162,248                 |
| Debitori din tranzactii cu instrumente financiare derivate in contul clientilor | -                       | 31,968                  | 92,828                  |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>23,353</b>           | <b>362,295</b>          | <b>255,076</b>          |

#### 26. Alte active curente

-lei-

|                                         | 31<br>decembrie<br>2013 | 31<br>decembrie<br>2012 | 31<br>decembrie<br>2011 |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Decontari din operatiuni de participare | -                       | 2,994                   | -                       |
| Alti debitori diversi                   | 1,332,927               | 1,358,428               | 25,901                  |
| Alte active curente inclusiv stocuri    | -                       | 24,614                  | 25,947                  |
| <b>Total</b>                            | <b>1,332,927</b>        | <b>1,386,036</b>        | <b>51,848</b>           |

#### 27. Capital social

|                                                    | 2013<br>lei         | 2013<br>Nr. actiuni | 2012<br>lei         | 2012<br>Nr. actiuni |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Sold la 1 ianuarie                                 | (10,504,360)        | 10,600,020          | (10,504,360)        | 10,600,020          |
| Emis in cursul anului                              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Capitalizarea rezervelor                           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Sold la 31 decembrie (platit in totalitate)</b> | <b>(10,504,360)</b> | <b>10,600,020</b>   | <b>(10,504,360)</b> | <b>10,600,020</b>   |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corp A parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Pe parcursul anului 2013 nu s-au derulat majorări de capital social. Capitalul social este prezentat la valoarea nominala.

## 28. Rezerve și rezultat curent și reportat

În conformitate cu legislația românească, Societatea trebuie să distribuie profitul sub forma de dividende să îl repartizeze la rezerve sau pentru alte destinații, în baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu standardele românești de contabilitate. Sumele transferate la rezerve trebuie să fie folosite în scopurile stabilite atunci când se efectuează transferul.

Conform legislației, societatea trebuie să constituie rezerve legale, la un nivel anual de maximum 5% din profitul brut, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente veniturilor neimpozabile, până la limita a 20% din capitalul social subscris și varsat.

Rezervele înregistrate în capitaluri în situația poziției financiar, inclusiv rezultatul curent și reportat sunt prezentate în următorul tabel:

|                        | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Rezerve legale         | 531,624              | 531,624              | 531,624              |
| Rezerve din reevaluare | 488,275              | 1,324,366            | 1,324,366            |
| Rezultat reportat      | (7,383,128)          | (4,435,912)          | (5,703,440)          |
| Profit și pierdere     | (1,026,310)          | (3,001,068)          | (771,488)            |
| Ajustări IFRS          | -                    | -                    | 2,039,016            |
| <b>Total</b>           | <b>(7,389,539)</b>   | <b>(5,580,990)</b>   | <b>(2,579,922)</b>   |

Societatea nu are restricții pentru folosirea rezervelor cu excepția rezervelor legale.

## 29. Avansuri încasate în contul clienților

|                                           | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Clienți creditori din tranzacții spot     | 1,291,381            | 1,572,125            | 1,624,176            |
| Clienți creditori din tranzacții derivate | -                    | 24,771               | 36,146               |
| <b>Total</b>                              | <b>1,291,381</b>     | <b>1,596,896</b>     | <b>1,660,322</b>     |

## 30. Marja aferentă activității de tranzacționare

|                                                                                  | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Creditori din tranzacții cu instrumente financiare derivate în contul clienților | -                    | 1,500                | 5,400                |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>0</b>             | <b>1,500</b>         | <b>5,400</b>         |

## 31. Datorii comerciale

|                          | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Furnizori comerciali     | 40,634               | 19,632               | 35,472               |
| Furnizori de imobilizări | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total</b>             | <b>40,634</b>        | <b>19,632</b>        | <b>35,472</b>        |

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

### 32. Alte imprumuturi si datorii asimilate

-lei-

|                                                               | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare pe termen scurt) | -                    | 650,001              | 935,416              |
| <b>Total</b>                                                  | <b>0</b>             | <b>650,001</b>       | <b>935,416</b>       |

### 33. Provizioane

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli in anii 2012 si 2013.

### 34. Datorii curente aferente activității de tranzacționare

-lei-

|                                                                         | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Creditori din tranzactii pentru operatiuni in nume propriu pe piata BVB | -                    | -                    | -                    |
| Creditori din tranzactii in contul clientilor pe piata BVB              | 442,353              | 14,146               | -                    |
| <b>Total</b>                                                            | <b>442,353</b>       | <b>14,146</b>        | <b>0</b>             |

### 35. Alte datorii

-lei-

|                                          | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 | 31 decembrie<br>2011 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Datorii personal                         | 43,998               | 6,111                | 32,920               |
| Datorii sociale aferente salariilor      | 8,101                | 9,470                | 21,940               |
| Alte impozite si taxe                    | 2,938                | 4,180                | 6,430                |
| Dividende de plata                       | -                    | -                    | 29,209               |
| Decontari din operatiuni in participatie | 5,187                | -                    | -                    |
| Alte datorii                             | 760                  | 79,944               | 65,353               |
| <b>Total</b>                             | <b>60,984</b>        | <b>99,705</b>        | <b>155,852</b>       |

### 36. Parți afiliate

Parțile afiliate reprezintă acele persoane cu putere de decizie directa sau indirecta, membrii familiilor acestora, conducerea Societății și alte companii legate.

Toate tranzacțiile cu partile afiliate au fost incheiate in termeni similari si intr-un mod similar tranzacțiilor cu părți neafiliate.

400185. Cluj Napoca. Str. Onisifor Ghibu. nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212. fax: 0264-432266. mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei: varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996. CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

-lei-

| Tip sold /<br>tranzactie | Denumire societate | Sold la<br>01.01.2013 | Tranzactii in<br>perioada ianuarie-<br>decembrie 2013<br>(venit/cheltuiala) | Sume<br>incasate/<br>platite | Sold la<br>31.12.2013 |
|--------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Servicii medicale        | SC MEDISOL SRL     | 0                     | 442                                                                         | 442                          | 0                     |
| Imprumuturi<br>acordate  | SC JOLIDON SRL     | 0                     | 96,899                                                                      | 96,899                       | 0                     |
| Imprumuturi<br>primite   | SC JOLIDON SRL     | 0                     | 24,000                                                                      | 24,000                       | 0                     |

### 37. Informații privind salariații și personalul de conducere

Salariile plătite personalului de conducere în anul 2012 și 2013 sunt după cum urmează:

|                                                        | 2013           | 2012           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Conducere executiva                                    | 67,834         | 163,586        |
| Consiliu administratie                                 | 39,697         | 71,178         |
| <b>Total salarii platite personalului de conducere</b> | <b>107,531</b> | <b>234,764</b> |

Numarul mediu pe principalele categorii de salariatii in functie de modul in care este organizata activitatea se prezinta astfel :

| Categoria de salariat                                | Numar<br>mediu<br>2013 | Numar<br>mediu<br>2012 |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Directori                                            | 3                      | 3                      |
| Control intern                                       | 2                      | 2                      |
| Consilier juridic                                    | 1                      | 1                      |
| Personal adiministrativ                              | 1                      | 1                      |
| Consilieri management                                | 1                      | 1                      |
| Agent bursa                                          | 1                      | 1                      |
| Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare | 7                      | 7                      |
| Analisti                                             | 0                      | 0                      |
| Total                                                | 16                     | 16                     |

În cursul anului 2013 cheltuielile salariale au fost de 382,688 lei iar în anul 2012 au fost în valoare de 651,449 lei

### 38. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu se cunosc evenimente ulterioare datei bilantului a căror neprezentare să poată afecta capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte.

### 39. Explicația tranziției către IFRS

O explicație asupra efectului tranziției de la situațiile financiare RAS la IFRS, în legătură cu poziția financiară a Societății și performanța financiară este prezentată în tabelele următoare:

- Reconcilierea Activului Net

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei: varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

-lei-

| Note                                                   | 31 decembrie 2013 |                     |                  | 31 decembrie 2012 |                     |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------|------------------|
|                                                        | RAS               | Efect al tranzitiei | IFRS             | RAS               | Efect al tranzitiei | IFRS             |
| <b>Active</b>                                          |                   |                     |                  |                   |                     |                  |
| Imobilizari necorporale                                | 30.940            | -                   | 30.940           | 68.183            | -                   | 68.183           |
| Imobilizari corporale                                  | 1.108.875         | -                   | 1.108.875        | 1.997.788         | -                   | 1.997.788        |
| Active financiare disponibile pentru vanzare           | 74.970            | -                   | 74.970           | 95.473            | -                   | 95.473           |
| Alte active imobilizate                                | 130.798           | -                   | 130.798          | 168.597           | -                   | 168.597          |
| Active privind impozitul amanat                        | -                 | -                   | -                | -                 | -                   | -                |
|                                                        | 22.816            | (22.216)            | 1.600            | 29.654            | (21.215)            | 8.439            |
| Creante comerciale                                     | -                 | -                   | -                | 950               | -                   | 950              |
| Cheltuieli in avans                                    | -                 | -                   | -                | -                 | -                   | -                |
| Casa i conturi la bănci i alte valori                  | 1.769.087         | -                   | 1.769.087        | 1.319.365         | -                   | 1.319.365        |
| Active clasificate ca detinute pentru tranzactionare   | 5.027.582         | (4.549.959)         | 477.623          | 6.216.202         | (4.318.078)         | 1.898.124        |
| Active curente aferente tranzactionarii                | 23.353            | -                   | 23.353           | 362.295           | -                   | 362.036          |
| Alte active curente (incl. stocuri)                    | 1.332.927         | -                   | 1.332.927        | 1.386.036         | -                   | 1.386.036        |
| <b>Total Active</b>                                    | <b>9,521,348</b>  | <b>-</b>            | <b>4,950,173</b> | <b>11,644,543</b> | <b>-</b>            | <b>7,305,250</b> |
| <b>Pasive</b>                                          |                   |                     |                  |                   |                     |                  |
| Avansuri incasate in contul clientilor                 | 1.291.381         | -                   | 1.596.896        | 1.596.896         | -                   | 1.596.896        |
| Marja aferenta activitatii de tranzactionare           | -                 | -                   | -                | 1.500             | -                   | 1.500            |
| Datorii comerciale                                     | 40.634            | -                   | 40.634           | 19.632            | -                   | 19.632           |
| Alte imprumuturi si datorii                            | -                 | -                   | -                | 650.001           | -                   | 650.001          |
|                                                        | 4.571.175         | (4.571.175)         | -                | 4.339.293         | (4.339.293)         | 0                |
| Provizioane                                            | -                 | -                   | -                | -                 | -                   | -                |
| Datorii curente aferente activitatii de tranzactionare | 442.353           | -                   | 442.353          | 14.146            | -                   | 14.146           |
| Alte datorii                                           | 60.984            | -                   | 60.984           | 99.705            | -                   | 99.705           |
| <b>Total Datorii</b>                                   | <b>6,406,527</b>  | <b>-</b>            | <b>1,835,352</b> | <b>6,721,173</b>  | <b>-</b>            | <b>2,381,880</b> |
| <b>Capitaluri proprii</b>                              |                   |                     |                  |                   |                     |                  |
| Capital social                                         | 10.504.360        | -                   | 10.504.360       | 10.504.360        | -                   | 10.504.360       |



400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei: varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

|                                 |                  |   |                  |                  |   |
|---------------------------------|------------------|---|------------------|------------------|---|
| Prime de capital                | -                | - | -                | -                | - |
| Rezerve                         | 1.019,899        | - | 1.019,899        | 1.855,990        | - |
| Rezultat reportat               | (7.383,128)      | - | (7.383,128)      | (4.435,912)      | - |
| Profit si pierdere              | (1.026,310)      | - | (1.026,310)      | (3.001,068)      | - |
| <b>Total Capitaluri proprii</b> | <b>3,114,821</b> | - | <b>3,114,821</b> | <b>4,923,370</b> | - |
|                                 |                  |   |                  | <b>4,923,370</b> |   |

- Reconcilierea rezultatului global

|                                                              | Nota | RAS              | Anul 2013<br>Efect al<br>tranzitiei | IFRS             | RAS                | Anul 2012<br>Efect al<br>tranzitiei | IFRS               |
|--------------------------------------------------------------|------|------------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Venituri din comisioane si activitati conexe                 |      | 257,049          | -                                   | 257,049          | 266,022            | -                                   | 266,022            |
| Venituri din chirii                                          |      | 27,314           | -                                   | 27,314           | 60,701             | -                                   | 60,701             |
| Alte venituri din exploatare                                 |      | 8,195            | -                                   | 8,195            | 3,561              | -                                   | 3,561              |
| <b>Venituri operationale</b>                                 |      | <b>292,558</b>   | -                                   | <b>292,558</b>   | <b>330,284</b>     | -                                   | <b>330,284</b>     |
| Cheltuieli cu materiale si consumabile                       |      | 28,124           | -                                   | 28,124           | 46,050             | -                                   | 46,050             |
| Cheltuieli cu energia si apa                                 |      | 14,664           | -                                   | 14,664           | 25,976             | -                                   | 25,976             |
| Cheltuieli cu personalul                                     |      | 382,688          | -                                   | 382,688          | 651,449            | -                                   | 651,449            |
| Cheltuieli privind prestatiile externe                       |      | 318,772          | -                                   | 318,772          | 712,816            | -                                   | 712,816            |
| Cheltuieli cu impozite si taxe                               |      | 11,933           | -                                   | 11,933           | 10,879             | -                                   | 10,879             |
| Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale |      | 90,061           | -                                   | 90,061           | 129,628            | -                                   | 129,628            |
| Alte cheltuieli de exploatare                                |      | 5,020            | -                                   | 5,020            | 61,274             | -                                   | 61,274             |
| <b>Cheltuieli operationale</b>                               |      | <b>851,262</b>   | -                                   | <b>851,262</b>   | <b>1,638,072</b>   | -                                   | <b>1,638,857</b>   |
| <b>Rezultatul activitatilor de exploatare</b>                |      | <b>(558,704)</b> | -                                   | <b>(558,704)</b> | <b>(1,307,788)</b> | -                                   | <b>(1,307,788)</b> |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

|                                                                                                                                 |                    |   |                    |                    |   |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---|--------------------|--------------------|---|--------------------|
| Venituri financiare                                                                                                             | 774.522            | - | 774.522            | 2.280.470          | - | 2.280.470          |
| Cheltuieli financiare                                                                                                           | 1.242.128          | - | 1.242.128          | 3.973.750          | - | 3.973.750          |
| <b>Venituri financiare nete</b>                                                                                                 | <b>(464,606)</b>   | - | <b>(464,606)</b>   | <b>(1,693,280)</b> | - | <b>(1,693,280)</b> |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                             | <b>(1,026,310)</b> |   | <b>(1,026,310)</b> | <b>(3,001,068)</b> |   | <b>(3,001,068)</b> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                                                                               | -                  |   | -                  | -                  |   | -                  |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat                                                                                        | -                  |   | -                  | -                  |   | -                  |
| <b>Profitul perioadei</b>                                                                                                       | <b>(1,026,310)</b> |   | <b>(1,026,310)</b> | <b>(3,001,068)</b> |   | <b>(3,001,068)</b> |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                    |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare                                              |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare                                                              |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Modificari in valoarea justa a imobilizarilor disponibile pentru vanzare                                                        |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Modificari in valoarea justa a imobilizarilor utilizate                                                                         |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Constituire de rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor                                             |                    |   |                    |                    |   |                    |
| Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global                                                                        |                    |   |                    |                    |   |                    |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei ,</b>                                                                |                    |   |                    |                    |   |                    |

400185, Cluj Napoca, Str. Onisifor Ghibu, nr. 20A, corpA parter si corp B  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris: 10.600.020 lei; varsat: 10.600.020 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,  
Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

**dupa impozitare**

**Total rezultat global  
afrent perioadei**

**(1,026,310)**

**(1,026,310) (2,555,780)**

**(771,488)**

În principal, ajustările contabile de trecere la IFRS au afectat următoarele poziții ale Situației poziției financiare :

**Situația poziției financiare**

A1 – Pierderi din creante –clienți incerti;

A2 - Active clasificate ca deținute pentru tranzacționare;

A3 – Provizioane;

**Situația rezultatului global**

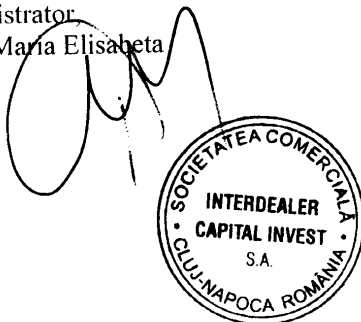
Nu prezinta ajustari.

Ajustările de valoare a activelor financiare care au afectat Situația poziției financiare (A1, A2, A3) au fost cauzate de ajustarea instrumentelor financiare utilizând prețul de piață din ultima zi de tranzacționare, prin afectarea contului de rezultate financiare.

**40. Alte informatii**

Tinand cont de situatia societatii din ultimii ani si de pierderile cumulate este probabil ca in viitorul apropiat activitatea societatii sa se diminueze semnificativ .

Administrator  
Pitica Maria Elisabeta



Director economic,  
Pasca Vasile Stefan

